

**ANALISIS RESIKO KEUANGAN  
PADA PT. BANK MANDIRI Tbk DENGAN MENGGUNAKAN METODE  
ALTMAN Z-SCORE**



**SKRIPSI**

Diajukan Untuk Memenuhi Tugas dan Syarat-syarat Guna Memperoleh  
Gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Manajemen Pada Fakultas Ekonomi  
Universitas Muhammadiyah Surakarta

**Disusun Oleh :**

**NUR MEGASARI**

**B 100 100 046**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

**2014**

## HALAMAN PENGESAHAN

Yang bertanda tangan dibawah ini telah membaca skripsi dengan judul :

**“ANALISIS RESIKO KEUANGAN PADA PT. BANK MANDIRI Tbk  
DENGAN MENGGUNAKAN METODE ALTMAN Z-SCORE”.**

Yang ditulis oleh :

**NUR MEGASARI**  
**B 100 100 046**

Penandatanganan berpendapat bahwa skripsi tersebut telah memenuhi syarat untuk diterima.

Surakarta, Maret 2014

Pembimbing Utama

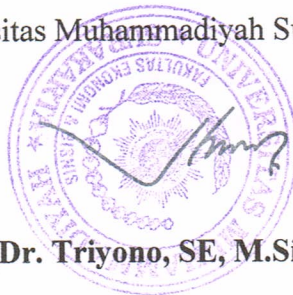


**(Drs. Sujadi, MM)**

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muhammadiyah Surakarta



**(Dr. Triyono, SE, M.Si)**



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA  
FAKULTAS EKONOMI

Jl. A. Yani Tromol Pos 1 Pabelan Kartasura Telp. (0271) 717417 Surakarta - 57102

**PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI**

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : NUR MEGASARI  
NIRM : B 100 100 046  
Jurusan : EKONOMI MANAJEMEN  
Judul Skripsi : ANALISIS RISIKO KEUANGAN PADA  
PT. BANK MANDIRI Tbk DENGAN  
MENGUNAKAN METODE ALTMAN  
Z-SCORE

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta,.....Maret 2014.....

Yang membuat pernyataan,

NUR MEGASARI

## MOTTO

“Sabar adalah cara utama menangani kesulitan agar mampu menuju kemenangan gemilang. Sabar bukan berarti pasrah terhadap keadaan tetapi tenang namun pasti dalam mencari penyelesaian”.

(Syeh Abdul Kadir Al Jaelani)

“Percayalah akan dirimu, apapun pilihanmu. Yakinlah kau akan menang, dan kau tidak akan pernah kalah”.

( Jillian K. Hunt)

“Jangan pernah sesekali melihat ke atas, kalau dibawah bisa membuatmu bahagia”

(Penulis)

## PERSEMBAHAN

Dengan segala kerendahan hati penulis mempersembahkan karya kecil ini untuk:

- ❖ Allah SWT yang memberikan kemudahan dan keringanan dalam melangkah sehingga KepadaNya lah segalanya Ku bergantung, tanpaNya tulisan ini tidak akan bermakna.
- ❖ Bapak dan Ibu tercinta yang telah memberikan kasih sayang, cinta, pengorbanan, dukungan, segala kebahagiaan dan yang selalu menyebut namaku dalam setiap doanya.
- ❖ Kakak dan Adikku tersayang yang selalu mendukung dan memberikan semangat.
- ❖ Keluarga besarku yang memberikan motivasi dan kasih sayang dalam langkah-langkahku.
- ❖ Seseorang yang tiada henti bersabar serta memberiku semangat dan senantiasa berada disisiku untuk selalu membimbingku.
- ❖ Sahabat-sahabatku yang selalu memberikan semangat dalam segala hal.
- ❖ Rekan-rekan Manajemen angkatan 2010.
- ❖ Almamater tercinta.

## KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikum Wr.Wb

Dengan memuji syukur Alhamdulillah kepada Allah SWT, yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah serta karunia-Nya kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul: **“ANALISIS RESIKO KEUANGAN PADA PT. BANK MANDIRI Tbk DENGAN MENGGUNAKAN METODE ALTMAN Z-SCORE”**, sebagai salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi dan Bisnis Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Pada kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu baik secara langsung maupun tidak langsung hingga selesainya skripsi ini.

Ucapan terima kasih dan penghargaan yang tulus penulis ucapkan kepada :

1. Bapak Prof. Dr. H. Bambang Setiadji. MS. Selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Bapak Dr. Triyono, SE, M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Bapak Dr. Anton Agus Setyawan, SE, M.Si, selaku Ketua Jurusan Manajemen Universitas Muhammadiyah Surakarta.
4. Bapak Drs. Sujadi, MM, selaku Dosen Pembimbing Skripsi bagi penulis yang telah banyak memberikan arahan, ilmu, dan bimbingannya.

5. Para dosen pengajar di Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis UMS yang sejak awal semester memberikan ilmunya dan bimbingannya sehingga penulis dapat menyelesaikan pendidikannya dengan baik.
6. Bapak dan Ibu tercinta yang selalu melimpahkan kasih sayangnya kepadaku, yang tak pernah bosan mendoakan disetiap langkah anak-anaknya.
7. Keluarga besarku dan keluarga besar Hutagalung terimakasih telah memberiku semangat dan motivasi.
8. Seseorang yang sangat berarti dihidupku, Nicko Pardomuan Hutagalung yang selalu sabar dan tiada henti memberiku semangat dan senantiasa berada di sisiku, selalu mendoakanku, dan selalu memberikan kebahagiaan di hati penulis.
9. Teman-teman kuliahku Anggun, Ita, Fitri, Nunung dan Bella yang selalu bersama selama tiga setengah tahun ini dan semua teman-teman kelas A dan B. Kenangan indah dan mengesankan bersama kalian semuanya.
10. Dan semua pihak yang telah membantuku dari A sampai Z sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan untuk itu saran dan masukan sangat penulis hargai. Dan akhirnya semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi para pembaca dan semua pihak yang membutuhkan.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb

Surakarta, Maret 2014

Penulis

Nur Megasari

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN .....	ii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI .....	iii
HALAMAN MOTTO .....	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	v
KATA PENGANTAR .....	vi
DAFTAR ISI .....	viii
DAFTAR GAMBAR .....	x
DAFTAR TABEL.....	xi
ABSTRAKSI .....	xii
BAB I PENDAHULUAN	
A. LatarBelakangMasalah.....	1
B. RumusanMasalah .....	5
C. BatasanMasalah.....	5
D. TujuanPenelitian .....	6
E. ManfaatPenelitian .....	6
F. SistematikaSkripsi.....	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
A. Bank .....	9
B. Resiko.....	12
C. Laporan Keuangan .....	18



D. Metode <i>Z-Score</i> .....	21
E. Analisis Laporan Keuangan .....	25
F. Penelitian Terdahulu .....	26
G. Hipotesis.....	29

### BAB III METODE PENELITIAN

A. KerangkaPemikiran.....	30
B. Populasi dan Sampel .....	31
C. Jenis dan Sumber Data .....	31
D. TeknikPengumpulan Data.....	32
E. Variabel Penelitian .....	32

### BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

A. Analisis Data .....	36
B. Dasar Hukum, Visi, dan Misi Bank Mandiri .....	38
C. Struktur Organisasi .....	39
D. Produk – Produk Bank Mandiri .....	41
E. Hasil Penelitian .....	43
F. Pembahasan.....	48

### BAB V PENUTUP

A. Kesimpulan .....	50
B. KeterbatasanPenelitian.....	51
C. Saran.....	51

### DAFTAR PUSTAKA

### LAMPIRAN

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 3.1 Kerangka Teoritik .....	29
Gambar 4.1 Struktur Organisasi Bank Mandiri .....	39

## DAFTAR TABEL

	Halaman
TABEL 4.1 Working Capital to Total Asset .....	42
TABEL 4.2 Retained Earning to Total Asset .....	43
TABEL 4.3 Earning Before Interent & Taxes to Total Asset.....	44
TABEL 4.4 Market Value of Eqility to Book Value of Debt .....	45
TABEL 4.5 Sales to Total Asset .....	45
TABEL 4.6 Hasil Perhitungan Rasio Bank Mandiri 2010 - 2012 .....	46

## ABSTRAKSI

Lembaga keuangan perbankan merupakan salah satu lembaga keuangan yang mempunyai peranan penting dalam perekonomian, baik perbankan konvensional maupun syariah sama-sama memberikan kontribusi penting bagi masyarakat. Oleh karena itu salah satu unsur yang sangat diperhatikan adalah kinerja bank tersebut. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis tingkat resiko keuangan antara PT. Bank Mandiri selama periode 2010-2012. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder berupa laporan keuangan tahunan perusahaan yang diperoleh dari *website* Bank Mandiri. Analisis data dilakukan dengan menggunakan analisis diskriminan (*Z-Score*) yang dikembangkan oleh Altman.

Dalam menilai tingkat risiko keuangan diperlukan data – data laporan keuangan terdiri dari laporan laba rugi dan neraca keuangan. Setelah masing – masing data diperoleh, kemudian dianalisis dengan menggunakan model *Z-Score*. Dengan model *Z-Score* maka perusahaan dapat diketahui apakah memiliki tingkat risiko rendah, atau memiliki tingkat risiko tinggi. Dalam penelitian ini sampel yang digunakan adalah data keuangan pada PT. Bank Mandiri tahun 2010 – 2012.

Dari hasil analisis data diketahui bahwa tingkat resiko keuangan Bank Mandiri berada pada kategori tingkat resiko tinggi karena mempunyai nilai *Z-Score* dibawah 1,81. Tingkat resiko keuangan menggunakan hasil analisis diskriminan (*Z-Score*) menunjukkan bahwa Bank Mandiri berada pada posisi resiko tinggi. Namun nilai *Z-Score* Bank Mandiri go public lebih tinggi dibanding Bank Mandiri tidak go public, yang berarti resiko keuangan Bank Mandiri go public lebih rendah dibanding Bank Mandiri tidak go public. Rendahnya *Z-Score* mengindikasikan bahwa Bank Mandiri go public dan tidak go public berada pada posisi bisnis beresiko tinggi dan apabila tidak dilakukan pengelolaan bisnis secara baik dapat menyebabkan kepailitan jangka panjang atau kebangkrutan pada bank tersebut.

***Kata Kunci : Laporan Keuangan, Resiko Keuangan, Z-Score***